

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«ТЮМЕНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

ИНСТИТУТ ГОСУДАРСТВА И ПРАВА
Кафедра гражданско-правовых дисциплин

И.о. заведующего кафедрой
д-р юрид. наук, доцент
Л.В. Зайцева

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
магистерская диссертация

**ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ХОЛДИНГОВ
В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

40.04.01 Юриспруденция
Магистерская программа «Корпоративный юрист»

Выполнила работу
Студентка 3 курса
заочной формы обучения

Деревянченко Елена Валерьевна

Научный руководитель
канд. юрид. наук

Чукреев Андрей Александрович

Рецензент
канд. юрид. наук,
заместитель руководителя
Тюменского городского отделения
ООО «Ассоциация юристов России»,
генеральный директор
ЗАО «Консалтинговая компания
«ГОРСИ»

Горетый Михаил Васильевич

Тюмень
2021

ОГЛАВЛЕНИЕ

СПИСОК СОКРАЩЕНИЙ И УСЛОВНЫХ ОБОЗНАЧЕНИЙ.....	4
ВВЕДЕНИЕ.....	6
ГЛАВА 1. ПРАВОВАЯ ПРИРОДА ХОЛДИНГОВЫХ ОБЪЕДИНЕНИЙ.....	10
1.1. ОСНОВАНИЕ ВОЗНИКНОВЕНИЯ ХОЛДИНГОВЫХ ОТНОШЕНИЙ...10	
1.2. ПОНЯТИЕ И СТРУКТУРА ХОЛДИНГОВОГО ОБЪЕДИНЕНИЯ.....	21
1.3. ВИДЫ ХОЛДИНГОВ.....	35
1.4. НОРМАТИВНО-ПРАВОВАЯ БАЗА ОРГАНИЗАЦИИ И ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ХОЛДИНГОВ.....	49
ГЛАВА 2. ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ ВНУТРЕННИМИ ДОКУМЕНТАМИ УПРАВЛЕНЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ХОЛДИНГОВЫХ ОБЪЕДИНЕНИЙ.....	58
2.1. ОСНОВНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ К СИСТЕМЕ ВНУТРЕННЕГО ПРАВОВОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ХОЛДИНГОВ И ПРИНЦИПЫ ЕЕ ПОСТРОЕНИЯ.....	58
2.2. ПОЛОЖЕНИЕ О ПОРЯДКЕ РАЗРАБОТКИ И ПРИНЯТИЯ В ХОЛДИНГЕ ВНУТРЕННИХ НОРМАТИВНЫХ АКТОВ (ВНУТРЕННИХ ДОКУМЕНТОВ).....	67
2.3. ОСОБЕННОСТИ ПРАВОВОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ВНУТРЕННИМИ ДОКУМЕНТАМИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОСНОВНОГО, ДОЧЕРНИХ И ЗАВИСИМЫХ ХОЗЯЙСТВЕННЫХ ОБЩЕСТВ.....	73
ГЛАВА 3. ВНУТРЕННЕЕ НОРМОТВОРЧЕСТВО В СИСТЕМЕ ПРАВОВОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ХОЛДИНГОВ.....	83
3.1. КОРПОРАТИВНЫЙ ДОГОВОР. КОДЕКС КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ В ХОЛДИНГАХ.....	83
3.2. ВНУТРЕННЕЕ ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ ИМУЩЕСТВЕННЫХ ОТНОШЕНИЙ В ХОЛДИНГЕ	92
3.3. ВНУТРЕННЕЕ ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ РАСПРЕДЕЛЕНИЯ ПРИБЫЛИ ХОЛДИНГОВЫХ ОБЪЕДИНЕНИЙ	101
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	113

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК.....	122
СПИСОК ИЛЛЮСТРАТИВНОГО МАТЕРИАЛА.....	143
ПРИЛОЖЕНИЯ 1-14.....	144

СПИСОК СОКРАЩЕНИЙ И УСЛОВНЫХ ОБОЗНАЧЕНИЙ

АПК РФ	– Арбитражный процессуальный кодекс Российской Федерации
ВАС РФ	– Высший Арбитражный Суд РФ
ГК РФ	– Гражданский кодекс Российской Федерации
ГПК РФ	– Гражданский процессуальный кодекс Российской Федерации
Закон об АО	– Федеральный закон от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»
Закон о банках и банковской деятельности	– Федеральный закон от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности»
Закон о банкротстве	– Федеральный закон от 26.10.2002 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)»
Закон о государственных предприятиях	– Федеральный закон от 14.11.2002 № 161-ФЗ «О государственных и муниципальных унитарных предприятиях»
Закон о коммерческой тайне	– Федеральный закон от 29.07.2004 № 98-ФЗ «О коммерческой тайне»
Закон о некоммерческих организациях	– Федеральный закон от 12.01.1996 № 7-ФЗ «О некоммерческих организациях»
Закон об ООО	– Федеральный закон от 08.02.1998 № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»
Закон о рынке ценных бумаг	– Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»
КоАП РФ	– Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях
НК РФ	– Налоговый кодекс Российской Федерации

- Постановление Пленумов ВС и ВАС РФ – Постановление Пленумов Верховного Суда РФ и Высшего Арбитражного Суда РФ
- ТК РФ – Трудовой кодекс Российской Федерации

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность. В настоящее время холдинговая форма предпринимательской деятельности востребована во всех странах мира. Так интеграционные процессы хозяйствования, как на общемировом уровне, так и на внутренних (национальных) товарных рынках становятся все более масштабными и приобретают глобальный характер. Такая тенденция свойственна развивающимся сложным структурам предпринимательской деятельности, например, таким как холдинговые объединения, финансово-промышленные группы, что в том числе также является основанием возникновения соответствующих предпринимательских отношений.

Процессы хозяйственной интеграции, концентрация на этой основе капитала и формирование новых более сложных производственно-хозяйственных объединений, включающих в себя сложные структурные составляющие и механизмы их управления – становятся общей тенденцией для всех промышленно прогрессивных государств мира, в том числе и для Российской Федерации.

Формирование таких сложных объединенных в совместной деятельности структур хозяйствования, самыми распространенными формами которых являются холдинги, в экономике каждого такого государства требует создание и развитие соответствующих механизмов правового регулирования их деятельности, а также создания, контроля, ликвидации этих структур.

В разных странах мира существуют различные правовые подходы к этой проблеме, что выражается существованием различных правовых режимов создания, деятельности и ликвидации холдинговых структур, но при этом, также во многих странах мира эти проблемы недостаточно решены на уровне законодательной и правоприменительной деятельности, и к таким странам можно отнести и Россию.

Российское законодательство, сегодня также, как и в начальный период формирования и развития холдинговых отношений в РФ, продолжает оставаться

недостаточно эффективным и в неполной мере отвечает запросам экономической ситуации в стране и экономическим требованиям, которые сложились в развитии таких сложных предпринимательских сообществ.

На данный момент в Российской Федерации отсутствует специальное правовое регулирование отношений холдинговых объединений, нет нормативно-правового обеспечения таких хозяйственных отношений, слабо определена в теории и законодательстве роль внутренних документов холдинговых структур в правовом регулировании их деятельности. Все эти проблемы являются сегодня актуальными для деятельности холдинговых объединений на практике, поэтому представляются актуальными и для настоящего исследования, что и определило его тему, цель и задачи.

Объект настоящего исследования – общественные отношения, связанные с деятельностью холдингов. Предмет исследования – правовые нормы, регулирующие общественные отношения, связанные с деятельностью холдингов в Российской Федерации, а также практика применения указанных правовых норм.

Предмет исследования определили современные нормы российского законодательства, регулирующие деятельность холдингов.

Цель работы состоит в исследовании правового регулирования деятельности холдингов в Российской Федерации, в выявлении проблем в исследуемой сфере и в поиске путей решения этих проблем.

Задачи исследования:

- проанализировать основание возникновения холдинговых отношений;
- раскрыть понятие, правовую природу, структуру и виды холдинговых объединений;
- описать нормативно-правовую базу организации и деятельности холдингов;
- раскрыть основные требования к системе внутреннего правового регулирования деятельности холдинговых объединений и принципы ее построения;

- исследовать порядок разработки и принятия в холдинге внутренних нормативных актов (внутренних документов);
- раскрыть особенности правового обеспечения внутренними документами деятельности основного, дочерних и зависимых хозяйственных обществ;
- исследовать проблемы корпоративного договора, а также применения кодекса корпоративного управления в холдингах;
- проанализировать порядок внутреннего правового регулирования имущественных отношений в холдинге;
- исследовать порядок внутреннего правового регулирования распределения прибыли холдинговых объединений.

Теоретическую основу настоящего исследования составили научные труды следующих российских правоведов: В.С. Белых, В.А. Белов, Е.А. Суханов, В.В. Долинская, А.Г. Карапетов, К.Я. Портной, С.А. Степанов, И.С. Шиткина и др. Кроме того, использовались работы зарубежных ученых по вопросам, связанным с темой диссертации, таких, как D. Wayne, P. Blumberg, F.H. Easterbrook, D.R. Fischel.

Методологическую основу исследования составляют как общенаучные методы исследования, так и частнонаучные. Среди первых особо следует выделить исторический и формально-логический методы, среди вторых – формально-юридический, историко- и сравнительно-правовой.

В ходе настоящего исследования было проанализировано российское законодательство, регулирующее общественные отношения, связанные с деятельностью холдингов, прежде всего, Гражданский кодекс Российской Федерации [1, 2], Федеральный закон от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» [10], Федеральный закон от 08.02.1998 № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» [13]. При подготовке данной работы были использованы материалы правоприменительной практики, такие как постановления пленумов Высшего Арбитражного Суда Российской Федерации и Верховного Суда Российской Федерации, акты арбитражных судов Российской Федерации кассационной и иных инстанций.

Апробация результатов исследования. Автор выступил с докладом на тему «Некоторые проблемы правового регулирования деятельности холдингов внутренними документами» на студенческой научной конференции «Новеллы Конституции Российской Федерации – настоящее и будущее (Работа над ошибками)», состоявшейся 30 апреля 2021 г. в Институте государства и права ТюмГУ.

Отдельные положения магистерской диссертации подготовлены для опубликования в виде научной статьи «Некоторые вопросы правового регулирования деятельности холдингов в Российской Федерации» в сборнике научных статей, формируемом кафедрой гражданско-правовых дисциплин Института государства и права ТюмГУ в 2021 г.

Научная новизна настоящей работы заключается в изучении проблем правового регулирования деятельности холдингов в Российской Федерации на современном этапе, внесение соответствующих предложений по совершенствованию отечественного законодательства и практики его применения.

Структура работы включает в себя введение, 3 главы, разбитых на 10 параграфов, заключение, библиографический список используемых источников и 14 приложений.